

Očekávané události

Eurozóna:

- 10:00 Peněžní zásoba M3 (y-y) (srpen): očekávání trhu: 4,9 %, předchozí hodnota: 4,8 %

USA:

- 15:45 Index nákupních manažerů ve službách Markit (září - předběžný): očekávání trhu: 51,2, předchozí hodnota: 51,0
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (září - předběžný): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 51,5
- 16:00 Index spotřebitelské důvěry (září): očekávání trhu: 99,0, předchozí hodnota: 101,1
- 16:00 Index výrobní aktivity richmondského Fedu (září): očekávání trhu: -2, předchozí hodnota: -11

Akciový výhled

V úterý by měly evropské trhy otvírat po včerejším propadu růstem. Futures indikují posílení kolem +0,6%. V debatě prezidentských kandidátů v zámoří údajně Clintonová deklasovala Trumpa, což vnímají investoři pozitivně. Pražská burza by mohla využít lepšího sentimentu k posílení. V pondělí se pokles indexu PX zastavil na předpokládané podpoře 865 bodů a nakonec uzavíral poklesem - 0,5% na 869 bodech. Dnes naopak je „zapotřebí“ růst nad 871 bodů, aby mohl domácí trh pomýšlet na vyšší úroveň i v dalších dnech. Růst by měly akcie ČEZu, když ceny elektřiny se po letním propadu vrátily zpět na svá letošní maxima. Jen za posledních 14 dní vyrostl kontrakt pro příští rok o 12-13% výše. ČEZ také dříve než se očekávalo, dnes spustil 3. blok JE v Dukovanech. Samotné akcie ČEZu nyní mají volnou cestu vzhůru, titul by se mohl postupně zvednout nad 440 Kč. Na bankách je vidět „stín“ propadu evropského bankovního sektoru (potíže Deutsche Bank). KB se však drží bezpečně nad 820-830 Kč. Erste zatím drží úroveň 700 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	4843,75	0,60			
DJIA	18118	0,58			
S&P 500	2152,5	0,60			
DAX	10442,5	0,63			
Euro Stoxx 50	2984	0,71			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	16683,93	0,84	0,85	10,65	-7,47
Shanghai Composite	2975,19	-0,18	-1,51	4,42	-3,62
Hang Seng	23576,5	1,11	-0,99	15,10	10,06
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	5257,49	-0,91	0,43	11,67	12,18
S&P 500	2146,10	-0,86	0,33	5,33	11,12
Dow Jones Ind. Avg.	18094,83	-0,91	-0,14	3,99	10,91
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1243	-0,09	0,82	1,62	0,01
EUR/CZK	27,006	0,01	-0,83	-1,93	-0,71
USD/CZK	24,024	0,09	0,03	-0,39	-0,81
USD/JPY	100,97	0,65	-0,85	-1,86	-15,91
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1333,5	-0,47	1,48	1,41	17,83
Ropa	46,39	-0,22	5,31	-4,53	3,39

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Západoevropské burzy zahájily nový týden v záporném teritoriu, když zasažen byl především bankovní sektor v obavách o nízkou úroveň kapitálu u Deutsche Bank. Zároveň se dnes objevily spekulace, že banka nemůže očekávat státní pomoc a titul padl na nová historická minima silně pod 11 EUR. Rovněž na pražské burze se tak nedařilo především finančnímu sektoru a to hlavně rakouským emisím, které více reagují na zahraniční sentiment. Erste Bank odepsala -1,25% na 705 Kč, když v průběhu seance bojovala o udržení mety 700 Kč a pojišťovna Vig si pohoršila o -1,73% na 478 Kč. Komerční banka oslabila méně a to -0,5% na 833 Kč a Moneta Money Bank v podstatě stagnovala u 80 Kč (-0,06%). Z menších emisí klesla Fortuna o -1,78% a Unipetrol o -0,67%. Čez dokázal i v negativním sentimentu udržet páteční hodnoty u 430 Kč, když cena el. energie pokračovala v růstu, který trvá již přes dva týdny. Index PX tak nakonec ztratil -0,57% na 869 bodů při objemu 445 mil. Kč. Nejvíce proteklo na Komerční bance (206 mil. Kč) a dále pak Čezu (103 mil. Kč).

PX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie během první obchodní seance nového týdne postupně prohlubovaly úvodní ztráty. Prodejní nálada se do USA přelila z Evropy, kde na trhy dolehly obavy o osud největší německé banky. Investoři se obávají nízké úrovně kapitálu Deutsche Bank a zároveň je znepokojují spekulace, že banka nemůže očekávat státní pomoc. Hlavní zámořské akciové indexy oslabily cca o 0,9%. Nedařilo se zejména finančním společnostem (-1,5%), zdravotnickým firmám (-1,2%) a spotřebitelskému sektoru (-1,1%). Prodejní náladě nejlépe odolávaly reality (+0,2%), energetický sektor (-0,5%) a utility (-0,2%). V rámci indexu SP500 si nejhůře vedla farmaceutická Endo International (ENDP -6,0%). Firma dnes ráno oznámila změny ve vedení společnosti. Dařilo se naopak švýcarskému poskytovateli služeb v oblasti těžby ropy a zemního plynu Transocean (RIG +4,1%), který v pátek obdržel vyšší doporučení od Credit Suisse.

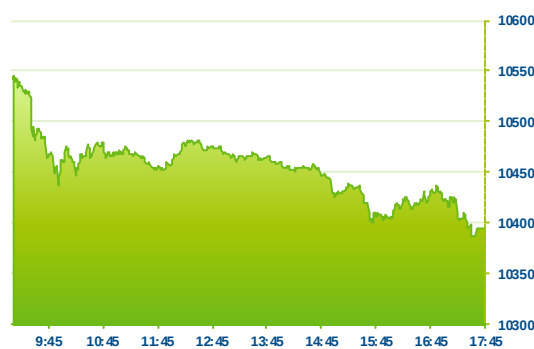
S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německé akcie uzavřely první seanci nového týdne s výraznou ztrátou. Hlavní zásluhu na tom mají obavy o osud největší německé banky. Investoři se obávají nízké úrovně kapitálu Deutsche Bank a zároveň je znepokojují spekulace, že banka nemůže očekávat státní pomoc. Index DAX uzavřel se ztrátou 2,07% na 10 407 bodech. Nejhuře si vedla již zmiňovaná Deutsche Bank (DBK -7,5%) následovaná televizní ProSieben (PSM -4,2%) a Commerzbank (CBK -4,1%). Výprodejům nejlépe vzdoroval ocelářský ThyssenKrupp (TKA -0,3%), realitní Vonovia (VNA -0,7%) a výrobce krému Nivea Beiersdorf (BEI -0,8%).

DAX (předchozí den)



Polsko

Negativní sentiment na globálních indexech kvůli poklesu cen akcií Deutsche Bank negativně ovlivnil i polskou burzu. V rámci indexu WIG 30 největší ztrátu zaznamenala uhelná společnost JSW (JSW; -3,5 %), poskytovatel satelitního vysílání Cyfrowy Polsat (CPS; -2,2 %) a energetická společnost PGE (PGE; -2,2 %). V červených číslech zakončila i mBank (MBK; -2,1 %) a rafinérská společnost PKN Orlen (PKN; -1,8 %). V černých číslech zakončily akcie uhelné společnosti Bogdanka (LWB; +0,6 %), energetické společnosti PGNiG (PGN; +0,4 %) a developera Globe Trade Centre (GTC; +0,1 %).

WIG 20 (předchozí den)



¹Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem ke 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).